

**Présentation trimestrielle du portefeuille**

Au 31 décembre 2011

Aperçu du portefeuille

<i>Répartition du portefeuille</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Titres à revenu fixe	77,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,7 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3 %

<i>Répartition régionale</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Canada.....	77,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,7 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3 %

<i>Répartition sectorielle</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Obligations fédérales	42,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,7 %
Obligations provinciales	22,6 %
Adossées à des créances hypothécaires	11,7 %
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3 %

Les 25 principaux titres

<i>Émetteur</i>	<i>% de la valeur liquidative</i>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22,7 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,75 % 15-06-2016	19,1 %
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2016	17,5 %
Province d'Ontario 4,40 % 08-03-2016	7,8 %
Province d'Ontario, taux variable 27-06-2016	6,1 %
Financement-Québec, taux variable 02-06-2016	6,1 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2016	6,1 %
La Banque Toronto-Dominion 1,95 % 01-09-2015	3,9 %
Province de la Colombie-Britannique 5,75 % 09-01-2012	2,6 %
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 01-06-2015	2,3 %
La Banque Toronto-Dominion 2,65 % 01-04-2016	2,0 %
Merrill Lynch & Co. Inc. 2,97 % 01-06-2016	1,8 %
ICICI Bank Canada 2,05 % 01-01-2016	1,7 %

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	99,7 %
---	---------------

Valeur liquidative totale du Fonds **11,5 millions \$**

Le Fonds ne détenait aucune position vendeur à la fin de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2011 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf au 31 mars, la date de fin d'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.